

MOORE STEPHENS
AUDITORES CIA. LTDA.

Av. Amazonas N21 - 147 y Roca, Of. 701
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719
P.O. Box: 17- 03- 1437
e-mail: info@mse.com.ec
www.moorestephens.com.ec
Quito

Av. Luis Orrantia y Justino Cornejo
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849
Guayaquil

Quito, 31 de Marzo del 2010

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Presente.-

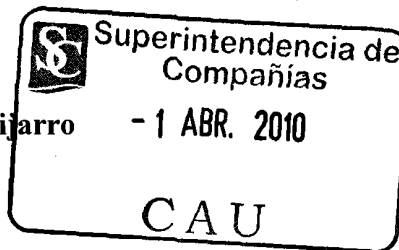
De nuestra consideración:

De acuerdo a las disposiciones legales le hago llegar a Ustedes, el informe de Auditoría de **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA.LTDA.** expediente No. 16580 del período terminado al 31 de Diciembre del 2009.

Sin otro particular por el momento,

Atentamente,
MOORE STEPHENS
AUDITORES CIA. LTDA.


María de los Angeles Guijarro



***ROSAS DEL MONTE
ROSEMONTE S.A.***

ESTADOS FINANCIEROS

**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
con Opinión de los Auditores Externos Independientes**

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

INDICE

Informe de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC No. 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización".
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

MOORE STEPHENS AUDITORES CIA. LTDA.

Av. Amazonas N21 - 147 y Roca, Of. 701
Telefax: +(593 2) 2551 811 / 2503 839 / 2221 719
P.O.Box: 17- 03- 1437
e-mail: info@mse.com.ec
www.moorestephens.com.ec
Quito

Av. Luis Orrantía y Justino Cornejo
Edif. Torres Atlas, Piso 9, Of. 2
PBX: +(593 4) 2394 785 / 2394 849
Guayaquil

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:
ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

Hemos examinado los balances generales adjuntos de **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.**, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoría.

Realizamos nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que planeemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye, el examen en base a pruebas selectivas de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Creemos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.** al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.**, al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Febrero, 12 del 2010

Quito, Ecuador


Maria de los Angeles Guíjarro
CPA No. 22.120


Moore Stephens Auditores Cia. Ltda.

RNAE No.322

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares de los E.U.A)

<u>ACTIVO</u>	<u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - bancos		50.023	94.101
Cuentas por cobrar	4	285.952	455.555
Inventarios		67.814	83.387
Pagos anticipados		56.741	50.551
Total activo corriente		460.530	683.594
PROPIEDAD Y EQUIPO - neto	5	263.768	310.800
PLANTAS EN PRODUCCION Y PROCESO - neto	6	473.406	459.387
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		82.723	92.614
TOTAL ACTIVO		1.280.427	1.546.395
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	7	121.693	95.624
Relacionadas	8	165.681	200.580
Deudas fiscales y sociales		55.523	90.681
Total pasivo corriente		342.897	386.885
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación patronal	9	124.135	97.820
Cuentas por pagar a largo plazo		3.375	
Total pasivo no corriente		127.510	97.820
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS / SOCIOS		810.020	1.061.690
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.280.427	1.546.395

Las notas son parte integrante de los estados financieros

**Rosas del Monte
Rosemonte S.A.**

Diego Naranjo
GERENTE GENERAL

**Rosas del Monte
Rosemonte S.A.**

Mónica Ortiz
CONTADORA

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(Expresados en dólares de los E.U.A)

	<u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
VENTAS			
Ventas al exterior		1.788.626	2.203.413
TOTAL VENTAS		<u>1.788.626</u>	<u>2.203.413</u>
COSTO DE PRODUCCION		1.808.666	1.917.012
GASTOS OPERACIONALES			
Administrativos		168.233	143.095
Ventas		<u>107.701</u>	<u>150.720</u>
		275.934	293.815
GASTOS NO OPERACIONALES			
Financieros		25.342	11.529
Otros gastos		<u>3.305</u>	<u>16.543</u>
		28.647	28.072
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros ingresos		<u>72.951</u>	<u>62.393</u>
		72.951	62.393
(PÉRDIDA DEL EJERCICIO) / UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION			
TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(251.670)	26.907
(-) Participación trabajadores	10 (a)		4.036
(-) Impuesto a la renta	10 (a)		8.771
(PÉRDIDA NETA) / UTILIDAD NETA		<u>(251.670)</u>	<u>14.100</u>
(PÉRDIDA POR ACCIÓN) / UTILIDAD POR PARTICIPACION		<u>(0,25)</u>	<u>0,01</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Rosas del Monte
Rosemonte S.A.

Diego Naranjo
GERENTE GENERAL

Rosas del Monte
Rosemonte S.A.

Mónica Ortiz
CONTADORA

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

Nota	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Utilidad neta / (Pérdida neta)	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2007	1.000.000			307.716	(264.885)	4.759	1.047.590
Transferencia a reservas		238	4.521			(4.759)	
Utilidad neta						14.100	14.100
Saldos al 31 de diciembre del 2008	1.000.000	238	4.521	307.716	(264.885)	14.100	1.061.690
Transferencia a resultados acumulados					14.100	(14.100)	
Apropiación de reserva legal		705			(705)		
Apropiación de reserva facultativa	11 (c)		13.395		(13.395)		
Pérdida neta						(251.670)	(251.670)
Saldos al 31 de diciembre del 2009	1.000.000	943	17.916	307.716	(264.885)	(251.670)	810.020

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Rosas del Monte
Rosemonte S.A.

Diego Naranjo
GERENTE GENERAL

Rosas del Monte
Rosemonte S.A.

Mónica Ortiz
CONTADORA

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Efectivo provisto por clientes	2.040.366	2.057.332
Efectivo utilizado en proveedores	(761.204)	(683.155)
Efectivo utilizado en empleados	(1.062.981)	(1.016.454)
Efectivo utilizado en otros	(47.630)	(18.489)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>168.551</u>	<u>339.233</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Efectivo utilizado en propiedad y equipo	(23.890)	(23.461)
Efectivo utilizado en plantas en producción y proceso	(188.739)	(112.944)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(212.629)</u>	<u>(136.405)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo utilizado en préstamos socios		(162.960)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(162.960)</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(44.078)	39.868
EFFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS	94.101	54.233
EFFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS	<u>50.023</u>	<u>94.101</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Rosas del Monte
Rosemonte S.A.

Diego Naranjo
GERENTE GENERAL

Rosas del Monte
Rosemonte S.A.

Mónica Ortiz
CONTADORA

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACION ENTRE LA PÉDIDA / UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero hasta el 31 de diciembre del 2009 y 2008
(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS E.U.A)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(Pérdida) Utilidad neta	(251.670)	14.100
Partidas de conciliación entre la (pérdida) / utilidad neta y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación		
Seguros prepagados	17.736	11.028
Depreciaciones	72.240	85.352
Amortizaciones de plantas	154.424	183.724
Ajustes y reclasificaciones plantas	1.283	18.434
Baja de plantas	19.013	19.860
Amortizaciones de otros activos	1.666	3.455
Provisión de intereses	15.232	580
Jubilación patronal	26.315	11.768
Ajustes en propiedad y equipo	(1.318)	2.831
Participación trabajadores		4.036
Impuesto a la renta		8.771
Utilidad conciliada	<u>54.921</u>	<u>363.939</u>
Cambios netos en el Capital de Trabajo		
Disminución (aumento) de clientes	180.108	(208.474)
Disminución de empleados	759	5.213
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar terceros	(3.336)	210
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(7.848)	5.274
Disminución de inventarios	15.572	1.922
Aumento de impuestos anticipados	(8.398)	(4.926)
Aumento de pagos anticipados	(15.528)	(9.972)
Aumento de corpef largo plazo	(2.908)	(3.619)
Disminución (aumento) de cargos diferidos	11.134	(5.488)
Aumento (disminución) de proveedores	5.811	(15.376)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	17.431	(8.447)
Disminución (aumento) de compañías relacionadas	(36.561)	200.000
Disminución de impuestos por pagar	(11.618)	(1.973)
(Disminución) aumento de provisiones por pagar	(11.353)	4.577
(Disminución) aumento de IESS por pagar	(8.231)	10.667
Disminución de otras cuentas por pagar	(4.036)	(5.039)
(Disminución) aumento de proveedores largo plazo	(7.368)	10.743
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>168.551</u>	<u>339.233</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

Rosas del Monte
Rosemonte S.A.

Diego Naranjo
GERENTE GENERAL

Rosas del Monte
Rosemonte S.A.

Mónica Ortiz
CONTADORA

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.)

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 24 de abril de 1985; el plazo de duración de la compañía es de veinticinco años. Su domicilio principal es la ciudad de Otavalo.

Mediante escritura pública celebrada el 1 de octubre del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Otavalo el 23 de enero del 2009, la compañía procedió a inscribir la transformación de Rosas del Monte Rosemonte Cía. Ltda., en una sociedad anónima, Rosas del Monte Rosemonte S.A.; la prórroga de plazo de duración de la compañía, esto es de cincuenta años a partir de la fecha inscripción; la fijación del capital autorizado y la adopción de nuevos estatutos.

2. OPERACIONES

La Compañía tiene como objeto social dedicarse al cultivo, compra, venta, distribución, importación y comercialización de flores, frutos, y productos agrícolas de cualquier especie.

3. POLITICAS CONTABLES

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la gerencia de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado en lo que respecta a los saldos originados hasta el 31 de marzo del 2000 (fecha en la cual los registros contables fueron convertidos a dólares estadounidenses) mediante las pautas de ajuste y conversión contenidas en la NEC 17.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses. La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías según Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF a partir del 1 de enero del 2010 hasta el 1 de enero del 2012. De acuerdo al cronograma establecido para la aplicación de las NIIF dispuesto en la resolución antes mencionada, la compañía aplicará las NIIF a partir del 1 de enero del 2012, considerando para el efecto como periodo de transición el año 2011.

b. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

d. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos de producción y para una adecuada toma de decisiones.

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar representan los saldos pendientes de cobro por cuentas por cobrar a clientes y terceros, cuyos saldos están de acuerdo con las prácticas comerciales y las condiciones normales dentro de los negocios y se esperan recuperar en el corto plazo.

f. Propiedad y equipo

Los saldos de propiedad y equipo están registrados a un valor equivalente al costo histórico o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda. Los adquiridos a partir de abril del 2000 se encuentran valorados a su costo de adquisición en dólares.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

g. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

• Edificios	5%
• Equipos de computación	33%
• Equipos de comunicación	20%
• Equipos de oficina	10%
• Maquinaria y equipo	10%
• Muebles y enseres	10%
• Vehículos	20%
• Instalaciones eléctricas	20%
• Equipo electrónico	20%
• Otros	10%
• Invernaderos estructura de madera	20%
• Invernaderos estructura metálica	10%
• Sistema de riego	20%
• Instalaciones hidropónicas	20%
• Tutoraje	20%

h. Plantas en producción

Corresponden a gastos originados por efectos de costos preoperativos y etapa de desarrollo (vegetativo) incurridos por la empresa, se acumulan en cuentas de activo en base a porcentajes de distribución de acuerdo al número de plantas sembradas en cada bloque, a su valor de adquisición en dólares.

i. Amortización

La amortización de activos diferidos se efectúa sobre la base del método de línea recta, en función de los años de vida útil de las plantas existentes que es de cinco años.

j. Plantas en proceso

Las plantaciones en proceso incluyen el costo por la compra de plantas, costos por importación, regalías, consumos de suministros y materiales y utilización de mano de obra incurridos en la preparación del terreno y mantenimiento.

Una vez que las plantas están listas para su producción, todos los costos acumulados en esta fase son transferidos a plantaciones en producción.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el bien es entregado, independientemente de su cobro.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

l. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre la utilidad del ejercicio antes de impuestos.

m. Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que la Compañía debe reconocer en los resultados del período el 25% de impuesto a la renta calculado sobre la utilidad gravable.

n. Pérdida por acción / Utilidad por participación

La pérdida por acción / utilidad por participación por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008, fue calculado en base a la cantidad de acciones y participaciones en circulación durante cada período.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los valores de cuentas por cobrar están compuestos por:

Detalle	2009	2008
Cientes del exterior (1)	244.809	425.605
Cientes nacionales	15.592	14.903
Empleados	271	950
Terceros	12.899	9.563
Deudores varios	12.381	4.534
Total	285.952	455.555

- (1) Hasta el año 2008, las cuentas por cobrar a clientes del exterior estaba conformada por ventas a la Compañía Cerro Grande Inc., con quien se mantuvo suscrito un contrato de exclusividad para vender toda la producción; para el año 2009 la cartera del exterior se encuentra diversificada en varios clientes.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. PROPIEDAD Y EQUIPO - neto

Los saldos y movimientos de propiedad y equipo en el período 2009 y 2008 se detallan a continuación:

	2009			
	Saldo al inicio	Adiciones	Ajustes	Saldo al Final
No depreciables				
Terrenos	12.981			12.981
Construcciones en curso	1.568	115		1.683
Depreciables				
Edificios	288.372	325		288.697
Equipos de cómputo	44.834			44.834
Equipos de comunicación	4.782			4.782
Equipos de oficina	948			948
Maquinaria y equipo	197.594	12.464		210.058
Muebles y enseres	22.347	402		22.749
Vehículos	47.823			47.823
Instalaciones eléctricas	10.186			10.186
Equipo electrónico	9.817			9.817
Otros activos	25.618	72		25.690
Invernaderos estructura de madera	2.061			2.061
Invernaderos estructura metálica	446.434			446.434
Sistema de riego	82.426			82.426
Instalaciones hidropónicas	5.250			5.250
Tutoraje		10.512		10.512
Total	1.203.041	23.890		1.226.931
Menos:				
Depreciación acumulada	(892.241)	(72.240)	1.318	(963.163)
Total Propiedad y equipo - neto	310.800	(48.350)	1.318	263.768

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2008

	Saldo al inicio	Adiciones	Reclasificaciones	Activaciones	Saldo al final
No depreciables					
Terrenos	12.981				12.981
Construcciones en curso	4.812	1.285	(2.831)	(1.698)	1.568
Depreciables					
Edificios	283.352			5.020	288.372
Equipos de cómputo	40.514	4.320			44.834
Equipos de comunicación	3.764	1.018			4.782
Equipos de oficina	860	88			948
Maquinaria y equipo	190.538	7.056			197.594
Muebles y enseres	22.347				22.347
Vehículos	47.823				47.823
Instalaciones eléctricas	10.186				10.186
Equipo electrónico	8.540	1.277			9.817
Otros activos	25.338	280			25.618
Invernaderos estructura de madera	2.061				2.061
Invernaderos estructura metálica	446.434				446.434
Sistema de riego	77.611	4.815			82.426
Instalaciones hidropónicas	5.250				5.250
Total	1.182.411	20.139	(2.831)	3.322	1.203.041
Menos:					
Depreciación acumulada	(806.889)	(85.352)			(892.241)
Total Propiedad y equipo – neto	375.522	(65.213)	(2.831)	3.322	310.800

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. PLANTAS EN PRODUCCIÓN Y PROCESO - neto

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 los saldos de las cuentas de plantas en producción y proceso están conformadas por:

2009

	Saldo al inicio	Adiciones	Transferencias	Ajustes	Bajas	Saldo al final
Plantas en producción						
Plantas	1.202.173		648	(1.283)	(173.806)	1.027.732
Cepas agroplus	7.422					7.422
(-) Amortización plantas	(750.208)	(154.424)			154.793	(749.839)
Total Plantas en producción	459.387	(154.424)	648	(1.283)	(19.013)	285.315
Plantas en proceso		188.739	(648)			188.091
TOTAL PLANTAS EN PRODUCCIÓN Y PROCESO - neto	459.387	34.315		(1.283)	(19.013)	473.406

2008

	Saldo al inicio	Adiciones	Transferencias	Ajustes	Bajas	Saldo al final
Plantas en producción						
Plantas	1.145.064		136.962		(79.853)	1.202.173
Cepas agroplus	7.422					7.422
(-) Amortización plantas	(627.903)	(183.724)			61.419	(750.208)
Total Plantas en producción	524.583	(183.724)	136.962	-	(18.434)	459.387
Plantas en proceso	43.878	112.944	(136.962)	(18.605)	(1.255)	-
TOTAL PLANTAS EN PRODUCCIÓN Y PROCESO - neto	568.461	(70.780)	-	(18.605)	(19.689)	459.387

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 las cuentas por pagar se detallan a continuación:

Detalle	2009	2008
Preesman Ecuador S.A.	39.771	
Olij breeding	7.425	9.000
Productora Cartonera	6.037	6.489
Castro Vásquez	34	6.386
Rosen Tantau		8.826
Otros proveedores	39.953	55.901
Otras	28.473	9.022
Total	121.693	95.624

8. RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el saldo de cuentas por pagar partes relacionadas, corresponde a obligaciones contraídas con Inversiones Pontetresa S.A., por US\$ 165.681 y US\$ 200.580 respectivamente (incluye capital más intereses); a una tasa de interés del 9.74% anual.

9. JUBILACION PATRONAL

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuada o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.**, registró en esta cuenta y en los resultados del período los siguientes movimientos:

Detalle	2009	2008
Saldo inicial	97.820	86.052
(+) Provisión	26.315	11.768
Total	124.135	97.820

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

RESERVA BONIFICACION POR DESAHUCIO

El Código de Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores, de indemnizar a los empleados con el 25% de su última remuneración multiplicada por los años de servicio cuando la relación laboral termine. La Compañía considerando que la rotación del personal no es significativa y que este beneficio probablemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, no establece una reserva por este concepto, sino que lo lleva a resultados por el método del efectivo.

10. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a las utilidades gravables por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2009 y 2008.

La conciliación tributaria realizada por la Compañía para el año 2008 de acuerdo a disposiciones legales fue la siguiente:

2008

Utilidad antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta	26.907
MENOS: 15% Participación trabajadores	4.036
MAS: Gastos no deducibles	
Gastos no soportados	29.864
MENOS: Amortización de pérdidas	13.184
Deducción Empleados Discapacitados	4.468
IGUAL: Base imponible Impuesto a la Renta	35.083
25% Impuesto a la Renta	8.771
Total impuesto a la renta	8.771

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2006 al 2009.

b) Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía mantiene pérdidas fiscales amortizables para ejercicios futuros. Dichas pérdidas podrán deducirse en los cinco años siguientes al que se originaron, sin que exceda del 25% de la utilidad gravable de cada año.

ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS / SOCIOS

a) Capital Social

El capital social de la Compañía asciende a US\$ 1.000.000 y está constituida por 1.000.000 de acciones por el valor nominal de US\$ 1 cada una (1.000.000 de participaciones sociales de US\$ 1 cada una en el 2008).

El promedio de acciones y participaciones sociales en circulación fue de 1.000.000 en el 2009 y 2008 respectivamente.

b) Reserva Legal

De conformidad con La Ley de Compañías, de la utilidad neta anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

c) Reserva facultativa

De conformidad con la Ley de Compañías, corresponden a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de directorio y accionistas.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 3 de febrero del 2009 se decide incrementar la reserva facultativa; mediante las utilidades obtenidas por **ROSAS DEL MONTE ROSEMONTE S.A.** en el ejercicio fiscal 2008.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Dividendos por distribuir

De acuerdo al Suplemento del registro oficial no. 94 emitido el 23 de diciembre del 2009 en el cual se publica Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador aplicable desde el ejercicio fiscal 2010, reformó:

Están exonerados exclusivamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.